

**NEVADO ECUADOR S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**NEVADO ECUADOR NEVAECUADOR S.A.** se constituyó inicialmente como una **COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA** mediante escritura pública del 15 de abril de 1996 aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No 96.1.1.1.1226 del 29 de abril del mismo año e inscrita bajo la partida número 1135 en el Registro Mercantil del Cantón Quito. La compañía tiene una duración de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

En el año de 1997 se realiza el primer aumento de capital mediante escritura pública del 07 de enero de ese año e inscripción en el Registro Mercantil bajo el tomo 128 número 1125 del 14 de mayo de 1997, posteriormente se realiza un nuevo aumento de capital según la escritura pública del 08 de diciembre de 1997 e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el tomo 129 número 63.

En el año 2003, la compañía se transformó en una Sociedad Anónima y adoptó la denominación de Nevado Ecuador Rosas de Exportación NEVAECUADOR S.A., reformando sus estatutos, incrementando su capital y fusionándose mediante absorción con la Compañía Licopex.

Posteriormente, mediante escritura pública del 6 de mayo del 2004, reforma sus estatutos, incrementa su capital y cambia su denominación a **NEVADO ECUADOR NEVAECUADOR S.A.**

El último aumento de capital se realizó mediante escritura pública del 18 de junio de 2009, resolución 263 de la Superintendencia de Compañías e inscripción en el Registro Mercantil del Cantón Salcedo el 10 de noviembre de 2009.

El año 2014 se produjeron eventos importantes en la compañía como la constitución de fideicomisos denominados el primero Fideicomiso Administración Acciones Nevado y el Fideicomiso en Garantía Nevado Ecuador con objetos específicos en cada uno de ellos. Se produce la venta de la compañía a nuevos accionistas (Compañía Chaffi Holding Corp.) de lo cual se suscribe un contrato y como garantía se crea un Fideicomiso de Garantía Independiente. Los términos del contrato se deberán ir cumpliendo en el tiempo establecido en el mismo.

**1.1 Objeto social**

La compañía tiene como objeto social dedicarse a la producción, cultivo, comercialización, importación, exportación, distribución, y la representación sea a nivel nacional e internacional de toda clase de flores semillas, plantas y demás productos agropecuarios en general.

## **Estructura Organizacional**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por los Junta General de Accionistas (Órgano Supremo de la Compañía por ende la máxima autoridad dentro de la misma), la administración corresponde a la Presidencia y a la Presidencia Ejecutiva.

## **Domicilio principal**

La dirección de la Compañía y domicilio principal es la Panamericana Norte (a la altura de la laguna de Yambo) y la Vía a Mulalillo, sin número, ubicado en la ciudad de Salcedo – Ecuador (provincia de Cotopaxi).

## **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS**

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2010, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011 de conformidad con NIIF.

Seguendo los lineamientos establecidos en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", se procedió a remitir los siguientes estados financieros:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2010
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2010.

A partir del año 2011 la compañía registra sus operaciones con la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS COMPLETAS.

## **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

### **1.3 Políticas contables significantes**

#### **Bases de preparación:**



#### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera NIIFS.

#### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico y el valor razonable VNR.

#### **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

#### **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

#### **1.8 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

#### **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas, y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 30 a 60 días promedio.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables para el año 2016.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **1.10 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción.

### **1.11 Activos fijos.-**

#### a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento. Se ha efectuado valuaciones al inicio del período de transición a NIIFS en activos fijos como edificios.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

#### c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. Se ha estimado valor residual en algunos activos y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

#### d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **1.12 Activos biológicos**

#### Medición inicial.-

Considerando que Nevado se dedica a la producción de flores (principalmente rosas), la finca de propiedad de la Compañía cuenta con plantas en producción y plantas en crecimiento.

Las plantas se miden inicialmente al costo en el momento de su adquisición. El costo de las plantas comprende su precio de adquisición.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial.-

Cuando las plantas adquiridas por la Compañía han alcanzado la fase de producción y al cierre de cada periodo que se informa se miden a su valor razonable. El valor razonable de las plantas en producción se determina considerando los activos biológicos con edad, variedad y características genéticas similares y fue establecido por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías. Las variaciones del valor razonable de los activos biológicos se registran en los resultados del periodo que se informa.

Los costos incurridos por la Compañía durante la fase de producción de las plantas son reconocidos directamente en los resultados del periodo que se informa. Al final se compara los valores activados y erradicados, y el valor del avalúo efectuado y se procede a ajustar a resultados de la compañía.

### **1.13 Productos biológicos**

Las flores cosechadas son medidas inicialmente a su valor razonable en la fecha de su cosecha menos los costos directamente relacionados con su venta. El valor razonable de las flores cosechadas se determina sobre la base de precios del mercado al cual está destinada su producción. Los resultados del periodo que se informa incluyen ingresos ordinarios provenientes de la valuación de los productos biológicos en el momento de su cosecha.

La compañía ha procedido por efectos de cumplir con sus ventas a adquirir flores (productos biológicos) de otros productores.

### **1.14 Deterioro del valor de los activos.-**

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

### **1.15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El período de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 a 90 días que pueden extenderse hasta 120 días.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes. Sin embargo por factores internos y externos del país se ha presentado problemas de pagos por baja liquidez, extendiéndose el plazo de pago a proveedores.

### **1.16 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### **1.17 Impuesto a las ganancias**

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

#### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

#### **a) Activos por impuestos corrientes:**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta. La compañía ha sido exonerada del pago de anticipo de impuesto a la renta en el año 2015 por decisiones del gobierno nacional.

#### **b) Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

#### **1) Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2016, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

## 2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

### **Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento precedente de periodos anteriores.

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización. Por disposición fiscal las compensaciones por activos de impuestos diferidos de periodos anteriores no serán reconocidas.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presentará sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

## a) Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o

sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

### **1.18 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de productos biológicos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

### **1.19 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes (productos biológicos). La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

### **1.20 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **1.21 Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

### **1.22 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e

### **1.23 Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y revisa el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

### b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

### c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### d) Impuestos diferidos:

La Administración de la Compañía con base en proyecciones financieras de los próximos años estima que las diferencias temporarias activas deberán ser analizadas para establecer si podrán ser compensadas en las

declaraciones futuras del impuesto a la renta. Sin embargo para este año 2015 con estos antecedentes, la Compañía decidió no contabilizar los activos por impuestos diferidos.

La Compañía ha realizado la estimación cuando corresponda de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

### 3. NIIF que deben ser consideradas por la Compañía

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que entran en ejercicio en el año 2014 que deben ser consideradas por la compañía. Estas son las siguientes:

- NIIF 10 Estados financieros consolidados
- NIIF 11 Acuerdos conjuntos
- NIIF12 Desgloses de participaciones en otras entidades
- NIC28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

La Administración de la Compañía estima que los estados financieros del período que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cajas	2,630	2,630
<b>Total cajas</b>	<b>2,630</b>	<b>2,630</b>
Banco Produbanco Cta. Cte.	11,784	1,991
Banco Pichincha Cta. Cte.	13,984	81,840
Mutualista Pichincha Cta. Ahorros	5	4
Banco Pichincha Cta. Ahorros	85	
Banco Pichincha Cta. Cte (2)	597	
Produbank Cta Aho.	709	709
Banco del Austro 5623154	64	481
Banco Pichincha Miami Agency Cta Cte 23119205	43,034	28,927
<b>Total bancos</b>	<b>70,262</b>	<b>113,952</b>
<b>Total general</b>	<b>72,892</b>	<b>116,582</b>

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Cientes del Exterior (a)	1,682,492	1,882,136
Cientes Locales	89,509	76,846
Otros	8,663	
<b>Total general</b>	<b><u>1,780,664</u></b>	<b><u>1,958,982</u></b>

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>48,682</u></b>
Provisiones	
Aplicaciones	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b><u>48,682</u></b>
Provisiones	491,242
Aplicaciones	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>539,924</u></b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Anticipos A Proveedores	24,890	8,753
Anticipo Remuneraciones	2,418	626
Garantías de Arriendo	4,300	4,300
Anticipo Cajas Chicas	8,869	1,213
Otras Ctas por Cobrar	51,585	31,425
<b>Total general</b>	<b><u>92,062</u></b>	<b><u>46,317</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
IVA Pagado	103,152	115,177
Retención impuesto a la renta	8,761	6,381
Anticipo Impuesto a la Renta	61,166	
Deterioro IVA	-14,626	-14,626
I.V.A.Pagado Costo	400	399
Retención IVA	1,698	
Otras Ctas por Cobrar S.R.I.	643	643
Crédito tributario por retenciones de IVA	6,800	3,455
<b>Total general</b>	<b>167,994</b>	<b>111,429</b>

## 8. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Fertilizantes	49,054	15,401
Químicos y Fungicidas	76,249	72,591
Material Electrico	1,353	1,435
Material de Invernadero	2,507	8,382
Material de Empaque	82,706	54,921
Respuestos y Herramientas	17,195	16,737
Material de Construcción	1,648	2,036
Material de Riego	4,641	3,838
Suministros de Oficina	749	1,134
Laboratorio Suministros	808	1,149
Implementos y Ropa de Trabajo.	124	4
Bioestimulantes	14,607	6,695
Tinturados	3,681	1,334
Materias Primas y Material Prod. Comest.	4,349	4,349
Productos en Proceso	-22	-22
Productos Comestibles	16,392	16,392
Productos para la Venta	1,877	1,876
(-) Provisión Deterioro de Inventarios	-18,023	-18,023
<b>Total general</b>	<b>259,895</b>	<b>190,229</b>

## 9. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 2015-12-31	Adiciones	Saldo al 2016-12-31
Terrenos	823,219		823,219
Invernaderos metálicos	2,334,015		2,334,015
Equipos de riego	1,289,512		1,289,512
Instalación eléctrica	147,486		147,486
Equipo cuarto frío	261,353		261,353
Reservorio	571,014		571,014
Cisterna y caseta de bombeo	26,176		26,176
Cortinas rompevientos	10,167		10,167
Cable vía	46,239		46,239
Edificios y construcciones	856,854		856,854
Vehículos	260,867		260,867
Equipos de computación	191,878	986	192,865
Equipos de comunicación	64,215		64,215
Muebles y enseres	138,281		138,281
Cubierta plástica	874,695	72,434	947,129
Maquinaria y equipo	415,491	891	416,382
Revaluación edificios	473,372		473,372
<b>Total costo</b>	<b>8,784,834</b>	<b>74,311</b>	<b>8,859,145</b>
D.A. Invernaderos Metálicos	2,028,366	23,501	2,051,867
D.A. Equipos de Riego	1,181,706	37,952	1,219,658
D.A. Instalación eléctrica	122,076	3,570	125,646
D.A. Equipo cuarto frío	237,668	5,111	242,779
D.A. Reservorio	493,985	15,456	509,441
D.A. Cisterna y caseta de bombeo	26,176	-	26,176
D.A. Cortinas rompevientos	10,167	-	10,167
D.A. Cable vía	40,419	2,728	43,147
D.A. Edificios y construcciones	177,312	32,714	210,027
D.A. Vehículos	148,947	7,757	156,704
D.A. Equipos de computación	179,803	6,783	186,586
D.A. Equipos de comunicación	48,524	6,204	54,728
D.A. Muebles y enseres	95,570	9,584	105,154
D.A. Cubierta plástica	818,939	50,958	869,897
D.A. Maquinaria y equipo	352,782	10,384	363,166
<b>Total depreciaciones</b>	<b>5,962,440</b>	<b>212,702</b>	<b>6,175,142</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>2,822,394</b>	<b>(138,391)</b>	<b>2,684,003</b>

## 10. ACTIVOS BIOLÓGICOS

La composición de saldos es el siguiente:

		<b>2016</b>		<b>2015</b>
<b>Saldo inicial</b>		<b>5,196,081</b>		<b>5,174,450</b>
<b>Adiciones</b>		<b>121,864</b>		<b>454,853</b>
Valoración	116,469			
Costo plantas	5,395		32,914	
Activación plantas			421,940	
Traspaso a vegetativo				
<b>Bajas</b>		<b>-121,864</b>		<b>-433,222</b>
Erradicaciones	-121,864		-433,222	
<b>Total general</b>		<b><u>5,196,081</u></b>		<b><u>5,196,081</u></b>

## 11. ACTIVOS POR COBRAR LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<b>Al 31 diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ecuadorian Rose Trade Association	2,763	2,764
<b>Total general</b>	<b><u>2,763</u></b>	<b><u>2,764</u></b>

## 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

Institución Financiera	Saldo 31-12-2016		Saldo 31-12-2015			
	Interés	Corto plazo	Largo Plazo	Interés	Corto plazo	Largo Plazo
Banco Pichincha		14,707	1,301		3,124	16,008
Corporación Financiera Nacional		545,014	1,457,064		55,455	2,002,078
Austro					8,017	
Produbanco					11,064	
Hamlet	89,239		590,344	89,239		590,344
Corporación DC Unión y Progreso	3,326				3,325	
<b>Subtotal</b>	<b>(a) 92.565</b>	<b>(a) 559.721</b>	<b>2.048.709</b>	<b>(a) 89.239</b>	<b>(a) 80.985</b>	<b>2.608.430</b>
<b>Total general</b>		<b>652.286</b>	<b>2.048.709</b>		<b>170.224</b>	<b>2.608.430</b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Proveedores (a)	1,457,459	1,804,509
Royalti corto plazo	70,877	226,187
Otras Cuentas por Pagar	-1,055	8,522
Ctas por Pagar Finca	26	434
Ctas por Pagar Monterrey	-46	
Proveedores Plantas Corto plazo	2,550	2,550
Ctas por Pagar Oficina Quito		113
<b>Total general</b>	<b><u>1,529,811</u></b>	<b><u>2,042,315</u></b>

### 14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Impuestos retenidos	20,934	19,878
Impuesto a la renta	107,865	10,525
IESS por pagar	58,692	67,961
Retenciones Empleados	197,438	98,526
Sueldos y Salarios por pagar	249,141	333,386
15% Participación Trabajadores	12,474	21,798
Anticipo Clientes	260,222	414,822
<b>Total general</b>	<b><u>906,766</u></b>	<b><u>966,896</u></b>

### 15. BENEFICIOS SOCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<b><u>19,007</u></b>	<b><u>58,103</u></b>	<b><u>77,110</u></b>
Provisiones	258,302	193,750	452,052
Aplicaciones	-276,726	-238,606	-515,332
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b><u>583</u></b>	<b><u>13,247</u></b>	<b><u>13,830</u></b>
Provisiones	19,107	12,241	31,348
Aplicaciones	-28,237	-22,741	-50,978
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>-8,547</u></b>	<b><u>2,747</u></b>	<b><u>-5,800</u></b>

## 16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

### Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

### Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Impuesto Renta Empleados	1,132	1,092
8% Honorarios Personas Naturales	19	1
1% Transporte	93	120
8% Arriendo de Bienes Inmuebles	106	283
1x1000 Por Seguros y Reaseguros	3	
100% IVA Exportadores	12,249	12,527
1% Transferencia Bienes Muebles	2,822	3,014
2% Otras Retenciones	319	327
10% Honorarios Profesionales	204	285
Retención Fuente 2% pagos con Liquidación/ Compra		2
Impuesto IVA	3,189	1,761
Retencion fuente 8% regalías	798	468
<b>Total general</b>	<b><u>20,934</u></b>	<b><u>19,878</u></b>

### Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2016 y 2015:

		<u>Al 31 de diciembre</u>	
		<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>82,362</b>	<b>115,143</b>
<b>Menos:</b>	Participación utilidades trabajadores 15%	-12,354	-21,798
	Ingresos Exentos	-224,036	-312,162
<b>Más:</b>	Gastos no deducibles locales	562,876	219,835
	Gastos no deducibles del exterior		
	Participación trabajadores a ingresos exentos	33,605	46,824
	Incremento neto de empleados		
<b>Menos:</b>	Remuneraciones a discapacitados		
	Base imponible impuesto a la renta	<u>442,453</u>	<u>47,842</u>
22%	<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<u>97,340</u>	<u>10,525</u>
<b>Menos:</b>	Anticipo impuesto a la renta	-90,140	
<b>Más:</b>	Saldo Anticipo pendiente de pago		
<b>Menos:</b>	Retenciones en la fuente	-6,381	-3,525
	Crédito tributario de años anteriores		
	<b>Saldo a favor</b>	<u><u>819</u></u>	<u><u>7,000</u></u>

## 17. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos por impuestos diferidos	274,170	299,281
Royalti largo plazo	233,357	233,357
Otras obligaciones	60,426	160,759
<b>Total general</b>	<u><u>567,953</u></u>	<u><u>693,397</u></u>

## 18. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión Jubilación Patronal	944,948	504,316
Provisión por Desahucio	135,554	83,023
<b>Total general</b>	<u><u>1,080,502</u></u>	<u><u>587,339</u></u>

## 19. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 2.803.469 al 31 de diciembre del 2016 y 2015., El capital social de la compañía se encuentra dividido en 2.803.469, acciones ordinarias de valor nominal de USD 1,00 por acción.

Adicionalmente se presenta un saldo de aportaciones para futuras capitalizaciones por un valor de USD 932923

## 20. RESERVAS

La reserva legal de la Nevado Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2016 asciende a USD 117.762

## 21. RESULTADOS AÑOS ANTERIORES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Resultados de años anteriores	-1,405,779	-1,480,317
<b>Total general</b>	<b><u>-1,405,779</u></b>	<b><u>-1,480,317</u></b>

## 22. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
<b>Ingresos operacionales</b>		
Ventas de exportación	8,106,969	8,656,323
Ventas nacionales	219,473	140,955
Ventas ILR NAIQ		23,098
Ventas por ruta de turismo tren	469	46,472
Ventas por ruta de turismo agencias	4,180	7,554
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b><u>8,331,091</u></b>	<b><u>8,874,403</u></b>
<b>Ingresos no operacionales</b>		
Otros ingresos	52,760	73,896
Ingresos exentos	224,035	312,161
<b>Total ingresos no operacionales</b>	<b><u>276,795</u></b>	<b><u>386,057</u></b>
<b>Total general</b>	<b><u>8,607,886</u></b>	<b><u>9,260,460</u></b>

### 23. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2016	2015
Costo de cultivo	4,519,972	5,140,434
Costos de postcosecha directo	2,128,817	2,109,611
Costo de mantenimiento	322,480	370,566
Costo de ventas	45	50,161
Costo de tinturación	17,455	14,158
Costo de clavel		
Costo de investigación y desarrollo		7,151
Costo de productos comestibles	11	
Costos ILR NAIQ	1,321	18,996
Costo ruta tren		194
<b>Total costos</b>	<b><u>6,990,101</u></b>	<b><u>7,711,271</u></b>
Gasto de ventas y administración	1,450,746	1,094,686
Gastos financieros	235,322	248,948
Otros	-66,060	122,736
<b>Total gastos</b>	<b><u>1,620,008</u></b>	<b><u>1,466,370</u></b>
<b>Total general</b>	<b><u>8,610,109</u></b>	<b><u>9,177,641</u></b>

### 24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

### 25. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo

período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

## **26. EVENTOS SUBSECUENTES**

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 31 de marzo del 2017 y los estados financieros y el 31 de diciembre del 2016, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## **27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.